

**PROPOSTA MOTIVATA DEL COMITATO PER IL CONTROLLO SULLA GESTIONE
ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI DI EEMS ITALIA S.P.A.
PER IL CONFERIMENTO DELL'INCARICO DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI
AI SENSI DELL'ART.13, COMMA 1, DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010 N. 39
PER GLI ESERCIZI 2024-2032**

Signori Azionisti,
con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 giunge a naturale scadenza, avendo raggiunto la durata di nove esercizi, l'incarico di revisione legale dei conti a suo tempo conferito alla società di revisione Deloitte & Touche S.p.A. dall'Assemblea degli Azionisti di EEMS Italia S.p.A. ("EEMS" o la "Società") in data 29 maggio 2015.

In base all'attuale normativa, da ultimo modificata dal Regolamento (UE) n. 537/2014 ("Regolamento Revisione Legale") e dal D. Lgs. n. 135/2016, l'incarico di revisione legale non può essere ulteriormente rinnovato, coerentemente con quanto disposto dall'art. 17, par. 1, comma 2, del Regolamento Europeo. Dal momento che la Società ricade nella definizione di PMI ai fini del Regolamento (UE) n. 2017/1129 (c.d. "Regolamento Prospetto") e del Regolamento Revisione Legale, non è obbligata a rispettare i criteri e la procedura di selezione di cui all'art. 16, paragrafo 3, del Regolamento Revisione Legale. Tuttavia, coerentemente con le *best practices* alle quali EEMS da sempre si conforma e al fine di perseguire il primario interesse sociale e di tutti gli *stakeholders* della Società, EEMS ha comunque optato per l'applicazione dei criteri e delle modalità stabilite nell'apposita procedura di selezione di cui all'art. 16 del Regolamento Revisione Legale per l'affidamento del nuovo incarico di revisione.

Secondo quanto disposto dall'art. 13 del D. Lgs. n. 39/2010, l'Assemblea degli Azionisti, su proposta motivata dell'organo di controllo, conferisce l'incarico di revisione legale dei conti e determina il corrispettivo spettante al revisore legale o alla società di revisione per l'intera durata dell'incarico, nonché gli eventuali criteri per l'adeguamento di tale corrispettivo durante l'incarico.

Preliminarmente la Società, di concerto con il Comitato per il controllo interno e la revisione contabile che, a mente dell'art. 19, comma 2, lett. a) del D. Lgs. n. 39/2010, si identifica con il Comitato per il Controllo sulla Gestione (da ora in avanti, quindi, il Comitato per il controllo interno e la revisione contabile verrà denominato quale Comitato per il Controllo sulla Gestione), ha definito uno specifico cronoprogramma delle attività ed il Comitato per il Controllo sulla Gestione ha descritto i criteri che avrebbe utilizzato per la valutazione delle offerte.

Il Comitato per il Controllo sulla Gestione ha dunque tempestivamente provveduto ad avviare la procedura competitiva per la selezione del revisore da proporre all'Assemblea degli Azionisti che sarà chiamata ad approvare il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 e, conseguentemente, a conferire l'incarico di revisione dei conti annuali e consolidati di EEMS per gli esercizi 2024-2032 (l'"Incarico").

Al termine del processo, svolto anche con l'ausilio delle competenti funzioni aziendali, e all'esito di una approfondita valutazione tecnico-economica, il Comitato per il Controllo sulla Gestione ha predisposto la presente proposta motivata.

Conformemente alle disposizioni del citato art. 16 del Regolamento Europeo, trattandosi di affidamento dell'incarico di revisione legale per un Ente di Interesse Pubblico ("EIP") come definito dall'art. 16 del D. Lgs. n. 39/2010, la proposta formulata dal Comitato per il Controllo sulla Gestione che Vi viene sottoposta prevede due possibili alternative di conferimento dell'Incarico e indica la

9

di

11

preferenza motivata per una delle due proposte.

Nel seguito vengono sinteticamente illustrate:

- le fasi del processo di selezione del nuovo revisore e i relativi criteri;
- i principali contenuti delle proposte d'incarico prescelte;
- gli elementi emersi all'esito dell'applicazione dei criteri di selezione quali-quantitativi a supporto della proposta motivata del Comitato per il Controllo sulla Gestione all'Assemblea degli Azionisti.

Oggetto della richiesta di offerta

La procedura di selezione e la richiesta di offerta sono state predisposte in conformità alle norme vigenti e hanno tenuto presente la necessità di assicurare una ordinata e coerente gestione dell'incarico con riferimento a EEMS e alle sue controllate.

L'oggetto della richiesta di offerta consiste nello svolgimento delle seguenti attività:

- la revisione legale del bilancio d'esercizio e del bilancio consolidato della EEMS Italia S.p.A., in conformità ai principi International Financial Reporting Standards ("IFRS") adottati dall'Unione Europea, in ottemperanza a quanto previsto dall'articolo 2409-bis del Codice Civile e dagli artt. 14, comma 1, lett. a), 16 e 17 del D. Lgs. n. 39/10 e dell'art. 10 del Reg. UE n. 537/2014;
- l'attività di verifica nel corso di ciascuno dei nove esercizi della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione delle scritture contabili, ai sensi dell'art. 14 comma 1, lett. b), del D. Lgs. n. 39/10;
- la revisione legale limitata del bilancio semestrale abbreviato per ciascuno dei nove periodi infrannuali con chiusura dal 30 giugno 2024 al 30 giugno 2032 della Società;
- l'espressione del giudizio e della dichiarazione richiesti ai sensi dell'art. 14, comma 2, lett. e) del D. Lgs. n. 39/2010, inclusa l'espressione del giudizio di conformità della relazione finanziaria annuale alle norme tecniche di regolamentazione relative alla specificazione del formato elettronico unico di comunicazione (ESEF – European Single Electronic Format) ai sensi del Regolamento Delegato (UE) 2019/815 della Commissione Europea, nonché la verifica ed espressione del giudizio richiesti ai sensi dell'art. 123-bis, comma 4 del D. Lgs. n. 58/1998 e la verifica richiesta dall'art. 123-ter, comma 8-bis del D. Lgs. n. 58/1998;
- le attività volte alla sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali;
- assistenza nelle attività di interpretazione dei principi contabili IFRS rilevanti, anche in caso di sopravvenute evoluzioni/aggiornamenti;
- la revisione legale dei reporting packages predisposti ai fini del consolidamento, dalle società controllate, direttamente o indirettamente da EEMS Italia S.p.A., selezionate ad ogni esercizio di reporting, sulla base della rilevanza che ciascuna di esse assume ai fini della revisione del bilancio consolidato;
- la revisione legale limitata dei reporting packages semestrali di EEMS Italia S.p.A. e delle società controllate, selezionate ad ogni periodo di reporting, sulla base della rilevanza che ciascuna di esse assume ai fini della revisione del bilancio consolidato semestrale abbreviato;
- le ulteriori attività previste dalle norme, anche regolamentari, applicabili (a titolo di esempio la sottoscrizione della dichiarazione IV/A, dei modelli TR, la predisposizione della Relazione aggiuntiva prevista dall'art. 11 del Regolamento UE 537/2014, la predisposizione della Relazione aggiuntiva prevista dall'art. 11 del Regolamento UE 537/2014 e la verifica della predisposizione da parte degli amministratori della seconda sezione della relazione sulla remunerazione).

Svolgimento e gestione del processo di selezione

Il processo di selezione del nuovo revisore è stato tempestivamente avviato dal Comitato per il Controllo sulla Gestione nel mese di ottobre 2023.

Come detto, in via preliminare il Comitato per il Controllo sulla Gestione, di concerto con le competenti funzioni aziendali, ha definito uno specifico cronoprogramma delle attività e ha definito i

criteri che avrebbe utilizzato per la valutazione delle offerte.

Il Comitato per il Controllo sulla Gestione ha ritenuto coerente con la dimensione della Società e del Gruppo inviare la richiesta di offerta tenendo in considerazione elementi relativi alla struttura operativa delle società di revisione coinvolte nella fase di preliminare selezione e al loro *standing* di mercato escludendo la società di revisione uscente e le c.d. "Big4" in ragione della dimensione della Società e del Gruppo. Su tali basi sono state invitate a presentare un'offerta le seguenti società di revisione:

- RSM società di revisione e organizzazione contabili S.p.A. ("RSM")
- Crowe Bompani S.p.A. ("Crowe")
- PFK Italia S.p.A. ("PFK")
- Audirevi S.p.A. ("Audirevi")
- Mazars Italia S.p.A. ("Mazars")

Con lettera di invito è stato trasmesso alle suddette società di revisione l'elenco dei servizi previsti dall'incarico, come dettagliati al punto precedente, con la richiesta di indicare specificamente l'effort proposto e il costo di ciascun servizio.

Inoltre, nell'ottica di attribuire la dovuta importanza alla qualità del lavoro, alla professionalità e alla indipendenza del revisore, è stato richiesto alle società di revisione di far pervenire anche la propria Relazione di trasparenza ex art. 18 del D. Lgs. n. 39/2010 e la dichiarazione attestante l'inesistenza di situazioni e/o incarichi che possano comprometterne l'indipendenza ai sensi della normativa vigente, con particolare riferimento a quanto previsto dall'art. 5 del Regolamento Revisione Legale.

Il processo di selezione è stato condotto dal Comitato per il Controllo sulla Gestione con attenzione alla confidenzialità e riservatezza delle informazioni fornite dalle società di revisione interessate. Complessivamente, l'organo di controllo ha trattato il tema nel corso di diverse riunioni, intervenute nel periodo compreso tra il mese di ottobre 2023 e aprile 2024.

Sono stati inoltre posti in essere incontri con i rappresentanti delle società di revisione coinvolte, al fine di ottenere specifiche informazioni e chiarimenti da ciascuna delle partecipanti. Le società di revisione hanno avuto la possibilità di porre domande, alle quali la Società ha dato puntuale risposta, condividendo eventuali informazioni aggiuntive con tutti i partecipanti alla selezione in modo da garantire una parità di condizioni informative per tutti i partecipanti alla gara.

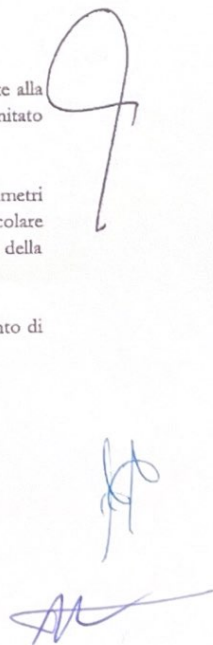
Esame delle proposte d'incarico ricevute e scelta della società di revisione

Le società di revisione invitate, ad eccezione di Mazars, hanno fatto per venire le proprie offerte alla Società. Le proposte delle 4 società partecipanti sono state preliminarmente esaminate dal Comitato per il Controllo sulla Gestione sulla base dei criteri di selezione tecnica sopra richiamati.

Come già anticipato, la procedura di valutazione delle offerte si è svolta sulla base dei parametri qualitativi e quantitativi riferiti al perimetro del "Gruppo EEES Italia S.p.A." e con particolare riguardo (i) al settore del *business* in cui la stessa opera e (ii) alle particolari esigenze di periodo della Società e del Gruppo.

La tabella seguente evidenzia i criteri operativi utilizzati per la valutazione delle offerte dal punto di vista tecnico ed economico:

Criteri di valutazione dell'offerta tecnica

A large handwritten number '9' is written on the right side of the page. Below it, there are handwritten initials 'ST' and a signature 'AN'.

- 1 **Piano di revisione e Team di revisione**
 - 1.1 metodologia di revisione adottata
 - 1.2 numero di ore previste e mix del personale coinvolto con distribuzione seniority
 - 1.3 composizione del team di revisione (seniority, esperienza nel settore, competenze specialistiche)
- 2 **Competenze aziendali-settoriali**
 - 2.1 conoscenza progressiva della società conferente e del gruppo, maturata nell'ambito di precedenti incarichi di revisione e/o di consulenza
 - 2.2 esperienza progressiva nel settore di attività della società conferente e del gruppo
 - 2.3 esperienza progressiva nella revisione di società quotate
- 3 **Struttura organizzativa**
 - 3.1 presenza di un network a livello internazionale e, in particolare, di uffici nei Paesi ove opera il gruppo
- 4 **Reputazione sul mercato**
 - 4.1 appartenenza ad un network internazionale di primario standing
- 5 **Requisiti di indipendenza**
 - 5.1 rispetto di quanto previsto dall'art. 17 del D. Lgs n. 39/2010 in tema di periodo minimo che deve intercorrere rispetto al termine dell'eventuale precedente incarico di revisione nonché tra il termine di cariche sociali o ruoli dirigenziali di rilievo nell'ente revisionato e l'assunzione del mandato di revisione legale nell'ente, e viceversa
 - 5.2 rispetto da parte del revisore dei requisiti di cui all'art. 10-bis ed art. 6 del Regolamento Europeo nelle fasi di accettazione e proseguimento dell'incarico di revisione: indipendenza ed obiettività, definizione di misure idonee a mitigare i rischi di indipendenza, disponibilità di personale professionale competente, abilitazione del responsabile dell'incarico all'esercizio della revisione legale ai sensi del D. Lgs. n. 39/2010
 - 5.3 presenza di conflict check (ovvero presenza di altri incarichi in corso)
- 6 **Compensi richiesti**
 - 6.1 dettaglio del budget (ore-persone-attività) e costo
 - 6.2 congruità tra compenso (incluse le spese stimate) e piano di revisione

Il Comitato per il Controllo sulla Gestione ha ritenuto opportuno nella propria valutazione privilegiare la qualità tecnica delle proposte senza peraltro trascurare la loro convenienza economica.

Da un'attenta disamina di tutte proposte ricevute, sulla base dei criteri di valutazione sopra richiamati, è stato possibile riscontrare che quelle di RSM e Crowe sono risultate di maggiore interesse per la Società in considerazione di quanto segue:

- sotto un profilo di carattere generale tutte le proposte ricevute (i.e. RSM, Crowe, PFK, Audirevi) presentano elementi qualitativi tali da renderle tecnicamente idonee per lo svolgimento dell'incarico;
- con riferimento al parametro 1. "Piano di revisione e Team di revisione", come anticipato, le due proposte meritevoli di migliore valutazione sono risultate quelle di RSM e di Crowe alla luce della seniority del team di revisione, con una leggera preferenza per la prima;
- anche con riferimento al parametro 2. "Competenze aziendali e settoriali" le proposte meritevoli di migliore valutazione, in virtù delle esperienze maturate nel settore e/o a livello del Gruppo EEMS, sono risultate quelle di RSM e di Crowe in quanto (i) la prima ha maturato esperienza anche nella revisione di bilanci di società in *black* e *grey list* e (ii) la seconda conosce già in parte la struttura della Società per servizi previamente erogati alla stessa;
- con riferimento al parametro 3. "Struttura organizzativa", tenuto conto dei Paesi nei quali opera il Gruppo, tutte le proposte si sono dimostrate meritevoli di una valutazione elevata e sostanzialmente equivalente;
- con riferimento al parametro 4. "Reputazione sul mercato", tutte le proposte sono state ritenute meritevoli di valutazione elevata;

- con riferimento al parametro 5. "Requisiti di indipendenza", non sono stati rilevati elementi ostativi per nessuna delle stesse, nonostante Crowe abbia fornito alla Società taluni servizi diversi da quelli vietati dal D. Lgs. 39/2010 nel corso del precedente e dell'attuale esercizio;
- con riferimento, infine, al parametro 6. "Compensi richiesti", le proposte ricevute non presentano elementi differenziali determinanti ai fini della scelta, fatta eccezione per la proposta pervenuta da Audirevi ritenuta maggiormente onerosa; alla luce della disamina condotta, tuttavia, le proposte valutate di maggiore interesse risultano quelle di RSM e Crowe, le quali bilanciano un congruo *effort* per l'erogazione dei servizi di revisione, un *mix* di risorse impiegate e un compenso in linea con le condizioni di mercato.

Sulla base di quanto sopra esposto e all'esito della valutazione compiuta secondo i criteri descritti, il Comitato per il Controllo sulla Gestione ha determinato la graduatoria finale della procedura di conferimento dell'incarico di revisione da cui è emerso che le proposte presentate da RSM e da Crowe sono risultate le due preferibili.

Nel dettaglio, le due proposte prevedono:

- il medesimo importo annuo massimo per l'erogazione dei servizi di revisione pari ad Euro 70.000 (cui saranno addebitate forfettariamente spese di segreteria per un importo pari al 5% del corrispettivo annuale);
- un numero di ore stimate per l'erogazione dei servizi di revisione pari a n. 778 per RSM e a n. 1.120 per Crowe; al riguardo si precisa che l'apparente disallineamento del numero di ore per l'erogazione dei servizi di revisione contenuto all'interno delle anzidette proposte è bilanciato dalla *seniority* del *team* messo a disposizione dalle menzionate società di revisione.

I corrispettivi non includono l'IVA e saranno adeguati annualmente in base alla variazione totale dell'indice ISTAT ogni 1° luglio, a partire dal 1° luglio 2025.

Nel seguito si riportano in forma tabellare le previsioni delle proposte di RSM e Crowe relative all'aggiornamento del compenso spettante alla società di revisione

RSM	<i>"Come previsto dalla citata Comunicazione CONSOB n° 96003556 del 18 aprile 1996, se nel corso dell'incarico si dovessero presentare circostanze eccezionali o imprevedibili, tali da rendere necessario un adeguamento (incremento / decremento) dei corrispettivi inizialmente previsti, provvederemo a formulare una integrazione alla presente proposta".</i>
Crowe	<i>"Se si dovessero presentare circostanze che comportino un aggravio dei tempi, cambiamenti significativi nella tempistica di svolgimento dell'incarico e/o un cambiamento nel livello professionale dei componenti del team di revisione assegnato all'incarico rispetto a quanto stimato nella presente lettera di incarico (quali, a titolo esemplificativo: la redazione volontaria o il subentro dell'obbligatorietà di redigere la Dichiarazione non finanziaria (Direttiva 254/14/UE), il cambiamento della struttura e dimensione e attività della Società e/o delle società partecipate incluse nella presente lettera di incarico, modifiche nel sistema di controllo interno e/o nel processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società o in quelli delle società partecipate incluse nella presente lettera di incarico, la mancata o ritardata consegna della documentazione necessaria, l'indisponibilità delle persone di riferimento, cambiamenti normativi, di principi contabili e/o di revisione, nuovi orientamenti professionali, l'effettuazione di operazioni complesse o straordinarie da parte della Società e/o delle società partecipate), esse saranno discusse e concordate con Voi per formulare, in virtù del presente paragrafo, una conseguente integrazione dei corrispettivi originari indicati al precedente paragrafo, che potrà riguardare, a seconda delle circostanze, l'esercizio in esame o anche i restanti esercizi oggetto della presente lettera".</i>

Ad esito della complessa procedura esperita, il Comitato per il Controllo sulla Gestione di EEMS ritiene che le proposte presentate da RSM società di revisione e organizzazione contabili S.p.A. e da Crowe Bompani S.p.A. siano le due preferibili tra quelle pervenute, presentando entrambe

caratteristiche pregevoli, oltreché idonee per l'affidamento dell'incarico.

Come riscontrabile da quanto sinora rappresentato, le due proposte sono allineate dal punto di vista dei corrispettivi richiesti.

Va sottolineato che la proposta di RSM:

- a) propone un livello di *seniority* del *team* di revisione sostanzialmente più adeguato alle necessità di EEMS a fronte di un corrispettivo richiesto in linea con il mercato e l'ulteriore proposta ritenuta meritevole da parte del Comitato per il Controllo sulla Gestione;
- b) propone una migliore distribuzione dell'*effort*, e condizioni più favorevoli nel rapporto tra *effort* e onorari, per le attività "*core*", relative alla revisione legale dei conti annuali e consolidati, incluse le attività relative alle controllate estere.

Tutto ciò premesso, sulla base della procedura di selezione, delle offerte ricevute, delle valutazioni svolte e degli esiti delle stesse, il Comitato per il Controllo sulla Gestione di EEMS Italia S.p.A.,

CONSIDERATO

- che l'art. 16, paragrafo 2, comma 2, del Regolamento (UE) n. 537/2014 prevede che la proposta motivata del Comitato per il Controllo sulla Gestione all'Assemblea degli Azionisti contenga almeno due possibili proposte, tra loro alternative, di conferimento;
- che il medesimo art. 16, paragrafo 2, comma 2, del Regolamento (UE) n. 537/2014 richiede l'espressione di una preferenza debitamente giustificata per una delle due proposte;

SOTTOPONE

all'Assemblea degli Azionisti di EEMS Italia S.p.A. - alternativamente tra loro - le proposte, relative agli esercizi dal 2024 al 2032, formulate da RSM società di revisione e organizzazione contabili S.p.A., e da Crowe Bonpani S.p.A. le cui componenti economiche (compensi) e di *effort* totale (ore) per le attività di cui sopra sono state in precedenza evidenziate in dettaglio ed

ESPRIME

la propria preferenza in favore di RSM società di revisione e organizzazione contabili S.p.A., in quanto la relativa offerta ha conseguito complessivamente una valutazione più elevata sulla base di quanto in precedenza illustrato e

DICHIARA

che la proposta di cui sopra non è stata influenzata da terze parti e che non è stata applicata alcuna delle clausole del tipo indicato all'art. 16, paragrafo 6, del Regolamento (UE) n. 537/2014.

Milano, lì 19 aprile 2024

Il Comitato per il Controllo sulla Gestione

Dott. Stefano Modena (Presidente)

Dott.ssa Michela Del Piero

Avv. Alessia Antonelli

